

Government
Publications


CAI
FN
-1988
F31

Finance Canada

Structure and Role

3 1761 11554121 1

Canada



Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761115541211>

CAI
FN
- 1988

F31

Finance Canada

Structure and Role



Department of Finance
Canada

Ministère des Finances
Canada



1988 Edition

The Department of Finance is the agency of the federal government primarily responsible for advice on the economic and financial affairs of Canada.

The department deals with the performance of the Canadian economy in all important aspects – the growth and the sharing of output, employment and income, the stability of prices, and the long-term development of the country. It is concerned with the harmony of all initiatives of federal departments or agencies which have important impacts on the economy. Finance is vitally concerned with trade and monetary affairs and other international forces bearing on Canada's domestic performance. The department works constantly toward improved co-ordination between provincial governments and the Government of Canada.

This broad horizon of interest finds expression in the federal budget speech by the Minister of Finance. This has traditionally played an important role in reviewing the government's accounts and in making proposals with respect to both expenditures and revenues. In recent years, it has also provided an authoritative review of past, present and future economic factors affecting business and the nation's finances.

Historically, the Department of Finance is a child of Confederation. Prior to the formation of Canada, each province had an "inspector general" who

handled financial affairs. In the new federal organization, this individual was styled "Minister of Finance".

At various times since 1867, the Department of Finance has included the Treasury Board, the Comptroller of the Treasury, the Royal Canadian Mint, Tax Inspection, Old Age Pensions, Superannuation and Retirement, and the Tariff Board. A decision was made in the early 1930s, however, to transfer detailed operational responsibilities to others, so that Finance could concentrate on essential analytical and policy work. The staff of the Department, 38 in 1867, and at one point 6,000, is now approximately 800.

OBJECTIVES

The Finance staff concentrates on the main objective of the department, which is to assist the government in deciding upon and implementing financial and other economic policies and measures that will best accomplish its major economic and other objectives.

To this end the department:

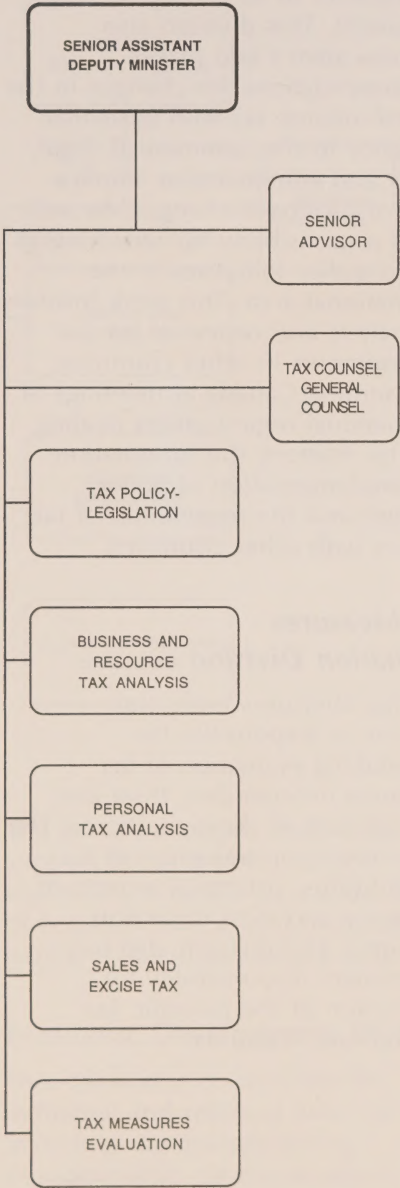
- analyzes and appraises the economic situation and prospects in Canada and in other countries of interest to Canada;
- advises on fiscal and other economic policies and measures, including those originating in the department;

-
- recommends measures to meet the requirements of the government within appropriate fiscal policies, by action in expenditure, lending, taxation, borrowing and cash management;
 - advises on matters concerning the balance of payments, exchange reserves, international monetary and financial arrangements, coinage and related matters;
 - participates in international negotiations and other meetings related to trade, finance, taxation,

economic development and other subjects, and makes contributions to international finance institutions;

- advises on policies relating to federal-provincial fiscal and economic relations, carries on discussions with provincial authorities and pays grants to provincial governments; and
- administers statutes relating to the capital budgets and financing of Crown corporations and agencies.

Tax Policy and Legislation Branch



The Tax Policy and Legislation Branch is responsible for all matters relating to taxation at the federal level. It undertakes analysis of and makes recommendations relating to tax policy and is responsible for maintaining a tax system that raises the necessary level of revenues and effectively targets incentives to meet the government's goals.

The branch's work is performed by five divisions – the Sales and Excise Tax Division, the Business and Resource Tax Analysis Division, the Personal Tax Analysis Division, the Tax Policy – Legislation Division and the Tax Measures Evaluation Division. They are all responsible for assessing tax policy implications, but from different perspectives. None of the work involves the actual collection of taxes or the interpretation of tax law, both of which are the responsibility of Revenue Canada.

Sales and Excise Tax Division

This division provides advice and recommendations for changes in federal excise and sales taxes as they apply to goods manufactured or produced in Canada or imported into Canada. This work involves research and analysis of changes to these taxes proposed by the public or other government departments, development of detailed policy proposals including measures to redress deficiencies, and assisting the Department of Justice in drafting amendments to the legislation.

The division's responsibilities include the development of a new reformed commodity tax system.

Business and Resource Tax Analysis Division

This division undertakes economic and quantitative analysis of tax policy issues in the areas of corporate and business income taxation, and resource taxation. It carries out a wide range of studies relating to the impact of the corporate tax system on the allocation of resources and economic growth, including, for example, analyses of competitiveness, the burden of taxation across different sectors, and the taxation of privately held corporations.

The division provides policy advice on, and plays a co-ordinating role in the analysis of a variety of corporate income tax issues, such as the taxation of financial institutions. The division provides advice on the micro- and macro-economic impact of proposals to modify corporate and business taxes. It also has responsibility for consulting with industry and providing advice on the impact of the tax system on specific projects.

Personal Tax Analysis Division

This division has the primary responsibility for economic and quantitative analysis of personal income tax matters, including tax issues that have a bearing on the government's social policy objectives. It seeks to develop policies in the area of personal income taxation that are consistent with the government's objectives in other areas – social, cultural, economic, regional and federal-provincial.

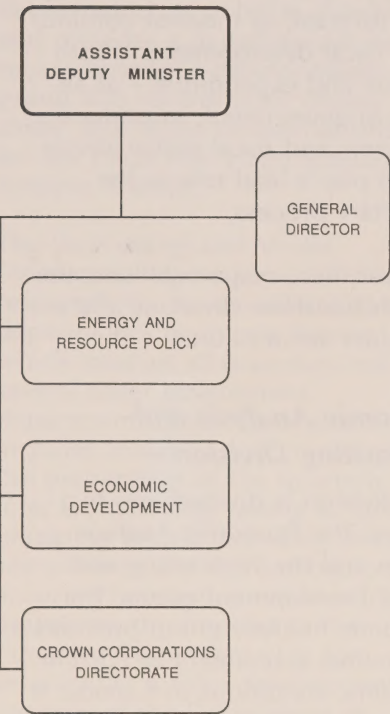
Tax Policy – Legislation Division

This division is responsible, in consultation with the Departments of Justice and Revenue Canada, for preparing tax legislation and aiding the Minister in its passage through Parliament. This division also provides advice and makes recommendations for changes in the federal income tax with particular reference to the commercial, legal, policy and administrative implications of proposed changes. As well, it has responsibility for recommending tax policy initiatives in the international area. This work involves an analysis and review of tax developments in other countries, representing Canada at meetings of international organizations dealing with tax matters, the formulation and implementation of policy changes and the negotiation of tax treaties with other countries.

Tax Measures Evaluation Division

The Tax Measures Evaluation Division is responsible for undertaking evaluation of tax measures independent from line management of these measures. The tasks consist of evaluation of tax expenditures, structural aspects of tax policy and tariff remission measures. The division also has the primary responsibility for production of the periodic Tax Expenditure Accounts.

Economic Development Policy Branch



The branch provides analytical support for, and policy advice to, the Minister of Finance on a wide range of economic, fiscal and financial issues. It has three components.

Economic Development Division

This division is responsible for industrial and regional development, including the manufacturing, transportation, communications, agriculture, forestry sectors, and science and technology. As well, the

division undertakes analysis of, and provides advice on, the financial health of the private corporate sector and, as required, performs in-depth analyses of individual firms.

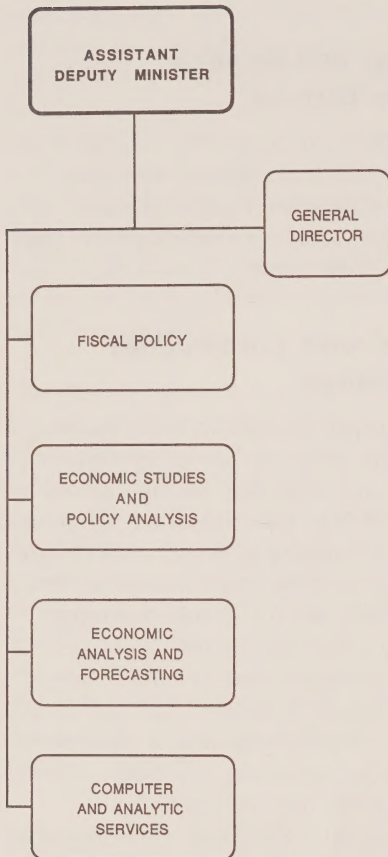
Energy and Resource Policy Division

This division covers the energy sector (both renewable and non-renewable resources), minerals, fisheries, northern development and the environment.

The Crown Corporations Directorate

This group reports to both Finance and the Treasury Board Secretariat on issues relating – in the case of Finance – to the corporate plans and capital budgets of the Crown corporations and the implications for the government’s fiscal and economic policy positions, as well as issues such as the degree to which the government may wish to dispose of some corporations that it now owns and how, generally, the government should manage its portfolio of investments. The Directorate reports to the Assistant Deputy Minister, Economic Development Policy, and to the Deputy Secretary of the Program Branch (TBS).

Fiscal Policy and Economic Analysis Branch



The branch is primarily responsible for monitoring and analyzing the economic and fiscal situation of the country, and advising the Minister of Finance on the government's fiscal framework. Given the complex interactions among international and domestic economic and policy developments, this mandate requires

the branch to monitor closely economic developments in our major trading partners, to co-ordinate the Department of Finance's quarterly economic and fiscal forecast, to monitor continuously fiscal developments – both revenue and expenditure – at all levels of government, to prepare economic and fiscal policy advice and to play a lead role in the budgetary process.

To meet these responsibilities, the branch has three divisions and a computer services unit.

Economic Analysis and Forecasting Division

This division is divided into two groups: The Economic Analysis group; and the Forecasting and Model Development group. The Economic Analysis group provides a continuous assessment of current economic conditions in Canada. It analyzes ongoing developments over a wide range of economic indicators: labour market, production, foreign trade, prices, domestic demand, etc. As part of this analysis, the division prepares monthly and quarterly economic assessments which are circulated widely as well as frequent economic bulletins on a variety of economic topics, and initiates research into specific features/developments of the Canadian economy such as comparative wage and price performance. In co-operation with the forecasting group, sector analysts in the Economic Analysis group provide sector-specific information for the

department's Canadian economic forecast. This group also monitors and forecasts developments in overseas economies. A key output of this group is the *Quarterly Economic Review* which is publicly distributed and provides a departmental view of recent economic developments. The group also co-ordinates "house cards" and other ministerial briefing for the Fiscal Policy and Economic Analysis Branch.

The Forecasting and Model Development group has the primary responsibility for co-ordinating the department's economic forecast which involves all branches and several other government departments. This responsibility includes initiating and co-ordinating the preparation of the quarterly forecast including setting schedules, preparing issues, providing forecast assessments and documentation, ensuring forecasting consistency and presenting the forecast to the Executive Committee. It is also responsible for the development and integrity of the Department of Finance quarterly macro-economic forecasting and policy analysis model (CEFM). This model is used to evaluate the macro-economic impact of economic events and their implications for the economic outlook. In addition, the group prepares a quarterly economic and fiscal forecast of the U.S., and closely monitors economic and policy developments in that economy. This group is responsible for preparing the budget document dealing with the economic outlook.

The Computer and Analytic Services Unit which reports to the General Director, maintains a state-of-the-art

in-house computing facility for the analytic, processing, financial control and system development needs of the Department of Finance. In addition to managing the Finance computer facility, the Computer and Analytic Services Unit is responsible for providing systems development, technical advice and computerized graphics assistance to support the analytic work of the Department of Finance. There are five sections in the Computer and Analytic Services Unit: Database Management, Systems Support, Information Systems, Computer Operations, and Technical and Network Support.

Fiscal Policy Division

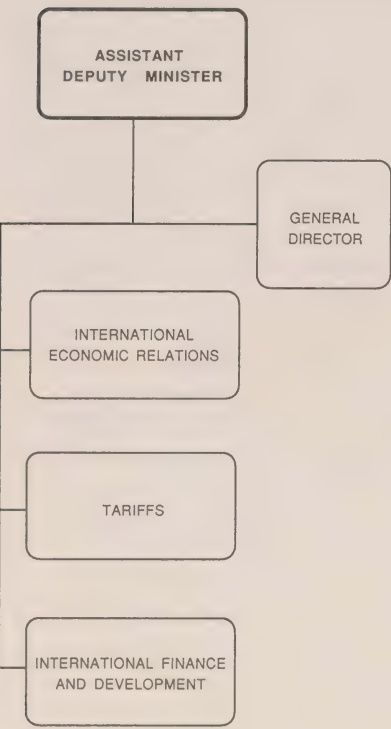
This division has primary responsibility for advising on fiscal policy and analyzing the financial requirements of the Government of Canada and for monitoring and analyzing the developing fiscal positions of other levels of government. It also has primary responsibility for analysis and advice on the government's fiscal framework and co-ordinating the department's advice to the Minister on overall spending priorities, which in the past have taken the form of envelope allocations. The division plays a key role in the budgetary process, and is responsible for the preparation of the *Fiscal Monitor* as well as several budgetary papers. In addition, the division reviews the form and content of the Public Accounts and other statements for which the Minister of Finance has responsibility under the *Financial Administration Act*.

There are three units. A Fiscal Forecasting and Budgetary Analysis Unit prepares the forecasts of the government's fiscal position which are basic to decisions on fiscal and expenditure policy and debt management. These forecasts are prepared on both the "public accounts" and the "national income and expenditure accounts" basis. A Fiscal Policy Analysis and Research Unit studies the impact on the economy of deficits, debt and alternative fiscal measures. A Provincial and Local Government Forecasting and Analysis Unit monitors the fiscal programs of other levels of government for the purpose of understanding their impact on the economy and their financial implications.

Economic Studies and Policy Analysis Division

This division provides the branch with policy-relevant applied research of both current and medium-term nature on major economic and fiscal issues of significance to the mandate of the Department of Finance. In the past, this has included: analysis of possible sources of rigidities in the Canadian labour market; analysis of the role and importance of inter-regional migrations; analysis of the short-run and medium-run impacts on inflation of implementing a Business Transfer Tax; analysis of the impact of tax reform on labour supply, saving, investment, productivity and potential output; and analysis of the macro-economic impacts of the agricultural crisis.

International Trade and Finance Branch



Tariffs Division

The Tariffs Division provides the Minister of Finance and the Minister of State (Finance) with information and advice on all aspects of Canada's tariff policy and its related legislation.

More specifically, the division is responsible for recommending policy positions related to: tariff rate reductions to be offered to Canada's trading partners in exchange for greater access to their markets; the

imposition of emergency surtaxes on imports of certain products which are causing, or threaten to cause, serious injury to Canadian production; the establishment of preferential rates of duty on imports from developing countries; the terms of reference by which the Minister of Finance makes references to the Tariff Board; and decreases in the rates of duty or duty remissions in individual cases of concern to Canadian manufacturers.

In carrying out its responsibilities, the division reviews representations received from the Canadian private sector, consults with affected Canadian industry sectors, and participates in bilateral and multilateral negotiations with Canada's trading partners.

International Economic Relations Division

The division participates in the formulation of Canada's domestic and international trade policy, particularly as it relates to imports in the multilateral and bilateral context. It provides advice on investment, trade and policy issues and on the effect on the Canadian economy of changes in the world trading environment. More generally, it ensures that Canadian trade policy is consistent with efficient resource allocation and the development of a competitive Canadian economy. It also evaluates the trade implications of domestic economic policies and their impact on economic relations with other countries. In support of the Minister's responsibility for fiscal

policy, the division also provides advice in the context of the government's defence policy and funding review options.

The division provides the Minister of Finance, as part of his statutory responsibilities, with advice on anti-dumping and subsidies/countervail issues, including both domestic and international aspects, as well as related legislation, regulations and responses to public inquiries. The division also receives, reviews and makes recommendations on representations proposing changes in legislation and regulations governing imports, including anti-dumping and countervailing duties, safeguard actions against injurious imports and responses to foreign government acts, policies or practices.

Officers frequently represent the department on Canadian delegations to meetings and negotiations of the General Agreement on Tariffs and Trade (GATT), the Organization for Economic Co-operation and Development (OECD) and the United Nations Conference on Trade and Development (UNCTAD). Officers of the division also participate in meetings with foreign delegations in Ottawa and abroad on bilateral trade problems.

The division deals with trade problems and issues associated with individual commodities and international commodity arrangements or sectors such as agriculture, minerals, energy and secondary manufacturing.

International Finance and Development Division

The division contains three sections as well as a Director and an Assistant Director.

The International Development and Export Finance Section covers Canada's economic, financial and aid relations with developing countries. It is responsible for the department's work on the World Bank and other multilateral development banks and provides advice on the size and character of the Canadian development assistance program administered by the Canadian International Development Agency. It co-ordinates Canada's relations with the International Monetary Fund, focusing on Canadian participation in the Group of Ten (G-10) and the IMF Interim Committee, and assesses international capital market developments. It also co-ordinates the department's interests in the Export Development Corporation, and serves the Deputy Minister in his capacity as a member of the Export Development Corporation Board of Directors. It covers, as well, the export financing and promotion activities of the Canadian Wheat Board (CWB) and the Canadian Commercial Corporation (CCC).

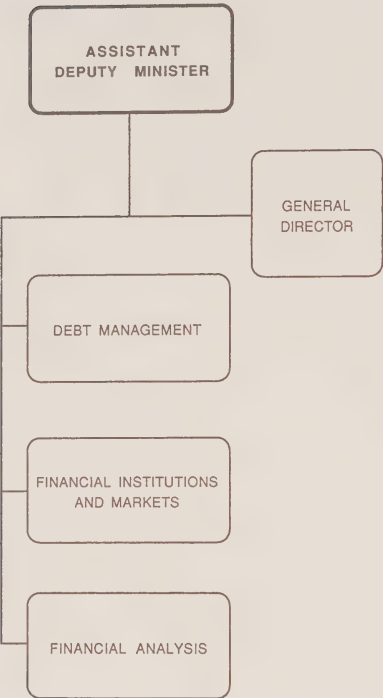
The International Debt Management and Analysis Section monitors the economic and financial situation of countries where Canada has significant financial exposure, and leads Canadian participation in multilateral debt rescheduling exercises for these

countries. The section maintains liaison with Canada's commercial banks on LDC debt issues and makes recommendations on country credit-worthiness pertaining to Canadian Wheat Board credit grain sales and EDC government account export credits.

The International Economic and Financial Analysis Section analyzes and forecasts developments in the

international economy and relevant aspects of the international financial system including current account imbalances, indicators and fiscal and monetary policies. The section also co-ordinates the department's participation in the economic and financial work of the Organization for Economic Co-operation and Development, the Group of Seven (G-7) and the economic summits of the industrialized countries.

Financial Sector Policy Branch



This branch is responsible for policy analysis and advice with respect to the financial sector, including the management of the federal government's borrowing program, and support of the Minister's responsibilities to approve Crown corporation borrowing, monetary and exchange rate policy, and policy with respect to the financial institutions regulatory structure. The branch is composed of the following three divisions.

Financial Institutions and Markets Division

A principal responsibility of the division is for policy development with respect to the regulatory framework applicable to federally regulated financial institutions. This currently involves responsibility for leading the staff work on financial institutions regulatory reform. In this role, the division interacts with the Office of the Superintendent of Financial Institutions, the Bank of Canada, and responsible bodies at the provincial and international levels of financial institutions. The division also provides current analysis of developments that have implications for Canadian institutions and markets.

Financial Analysis Division

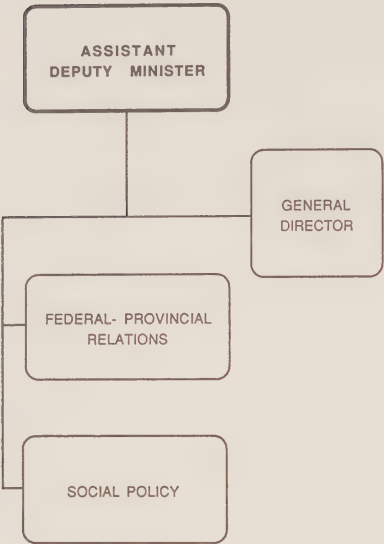
The Financial Analysis Division is responsible for financial market analysis from a macro-economic perspective. It is comprised of a Monetary Analysis Section and an Exchange Market Section. The former has a specialized knowledge of economic theory, econometric techniques and Canadian and U.S. financial markets. Its major functions include analysis of monetary policy and its interaction with fiscal policy, econometric modelling of Canadian financial markets and the preparation of forecasts for the financial sector of the U.S. and Canadian economies. The latter section handles exchange rate and balance of payments analysis and manages the Exchange Fund Account, the chief repository of Canada's official international reserves.

Debt Management Division

This division is responsible for policy analysis, recommendations and briefing with respect to the management of the public debt. The division has a detailed knowledge of securities markets procedures and follows closely developments in these markets both in Canada and abroad. The division provides policy advice on debt management and makes recommendations on the amount, type, rate of interest and price on all debt issues in both domestic and foreign markets. The

division provides advice on and makes recommendations concerning the management and tendering of cash balances. The division also provides some operational support to the government's borrowing activities. In addition, the division provides policy advice on the market borrowing activities of Crown corporations, and advises the Minister in his role of approving individual debt issues of Crown corporations.

Federal-Provincial Relations and Social Policy Branch



The Federal-Provincial Relations and Social Policy Branch is responsible for providing policy advice to the Minister on matters relating to fiscal arrangements with provincial governments and matters coming before the Cabinet Committee on Social Development. The branch is also responsible for administering wholly or in association with other departments major features of the federal-provincial fiscal arrangements.

Federal-Provincial Relations Division

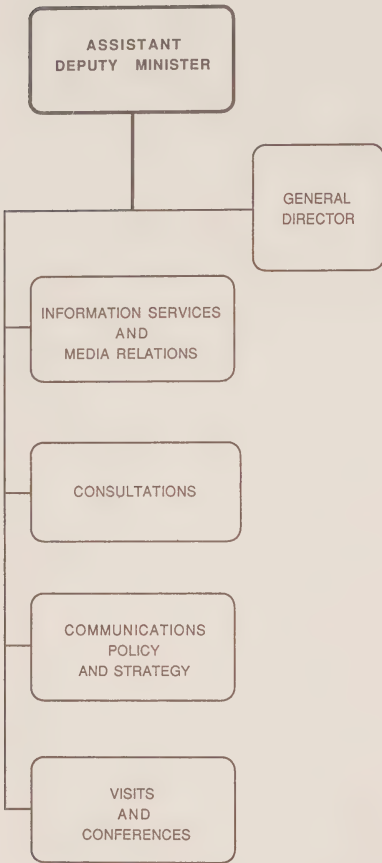
The Federal-Provincial Relations Division is responsible for providing advice on policy and program development and for program administration in the broad area of federal-provincial financial relations. The division has particular responsibilities for the federal-provincial fiscal arrangements – a package of programs that includes Fiscal Equalization, Established Programs Financing and the Tax Collection Agreements. Responsibilities for the Fiscal Arrangements include program development, consultation and negotiations with the provinces concerning program changes, and exclusive or shared responsibility for program administration – depending on the program. Policy advice extends to general matters such as revenue-sharing with other levels of government, intergovernmental transfers, tax harmonization, fiscal and economic harmonization with the provinces, intergovernmental aspects of fiscal and economic stabilization, and intergovernmental taxation. The division also acts as a secretariat to federal-provincial meetings of Ministers of Finance.

Social Policy Division

The Social Policy Division provides advice on policy and expenditure management within the social and legal areas. It is the principal contact point between the Department of Finance and departments responsible for the development and administration of social programs. Programs and policy areas which fall under the purview of the division

include income security, pensions (public and private), employment and labour market issues, unemployment insurance, training, immigration, education and research, health, housing, communications, culture and the arts, native peoples, women's issues, child care, Charter of Rights, and justice and legal affairs.

Consultations and Communications Branch



The Consultations and Communications Branch is responsible for co-ordinating ministerial and departmental consultations with the private sector. It is also responsible for providing advice on the development and implementation of the department's information and public affairs programs and the services that maintain and support these programs.

Information Services and Media Relations Division

The division is responsible for departmental communications and public relations. It carries out an extensive media relations program, including preparation of departmental and ministerial announcements and statements, special briefings, and arrangements for meetings and news conferences. It edits and publishes departmental publications, including a quarterly review of the Canadian economy and various reports to Parliament. It organizes the media briefings and news conferences related to the budget and other major government policy announcements. The division co-ordinates the design, production and national distribution of the budget documents. A unit within the division deals with ministers' correspondence on taxation and general economic issues.

Consultations Division

The division is responsible for assisting the Minister, Minister of State and the department in their consultative efforts and for developing and maintaining contacts with the business community, labour organizations, social, voluntary and other interest groups. The division has four basic functions: to propose, organize and follow up ministerial consultations on the economy including pre- and post-budget; to propose, organize and co-ordinate departmental consultations with the private sector on specific policy issues and proposals; to establish

and maintain a network of private sector contacts across the country; to formulate and prepare ongoing consultations strategies for the Minister and the department.

Communications Policy and Strategy Division

This division is responsible for the development of media and public relations strategies including: research and writing major speeches for the Minister and Minister of State on the government's economic policies and initiatives, monitoring and analyzing media coverage of economic affairs, advising on the

public environment, and preparing communications plans and strategies for the department's major initiatives, including the budget. The division also provides writing support for departmental publications.

Visits and Conferences Division

This division provides the Department of Finance with expertise and continuity service in the areas of conference and meeting organization, management and logistics, visits of foreign dignitaries and officials and protocol services.

OTHER RESPONSIBILITIES

In addition to the Department of Finance, the Minister reports to Parliament on the activities of the following government agencies.

The **Bank of Canada** is Canada's central bank. The bank regulates credit and currency, primarily by relying on the management of the cash reserves of the chartered banks. It also manages the public debt and has the sole right to issue notes for circulation in Canada. The bank, managed by a Board of Directors appointed by the government, is composed of a governor, a deputy governor and 12 directors; the Deputy Minister of Finance is an ex officio member of the Board.

The **Auditor General** audits the accounts of the Government of Canada and of certain international and other agencies, and reports annually to the House of Commons the results of his examination.

The **Canada Deposit Insurance Corporation** provides insurance against loss of deposits, up to \$60,000 for each separate account, to banks, trust companies or mortgage loan companies that are members of the corporation.

The **Office of the Superintendent of Financial Institutions** has two main functions: the responsibility for regulating financial institutions and employer-employee pension plans under federal jurisdiction in order to maintain public confidence in the Canadian financial system and the protection and well-being of depositors, policy holders, investors, creditors and pension plan members through a comprehensive supervisory framework which seeks to ensure that each institution or pension plan is able to meet all of its obligations as they fall due; and the provision of actuarial advice to the government and actuarial services for other departments of government pertaining to social security, insurance, annuity and other financial programs under administration or development.

The Minister of Finance also has charge of the management and direction of the Consolidated Revenue Fund and the supervision, control and direction of all matters relating to the financial affairs of Canada not by law assigned to any other Minister.

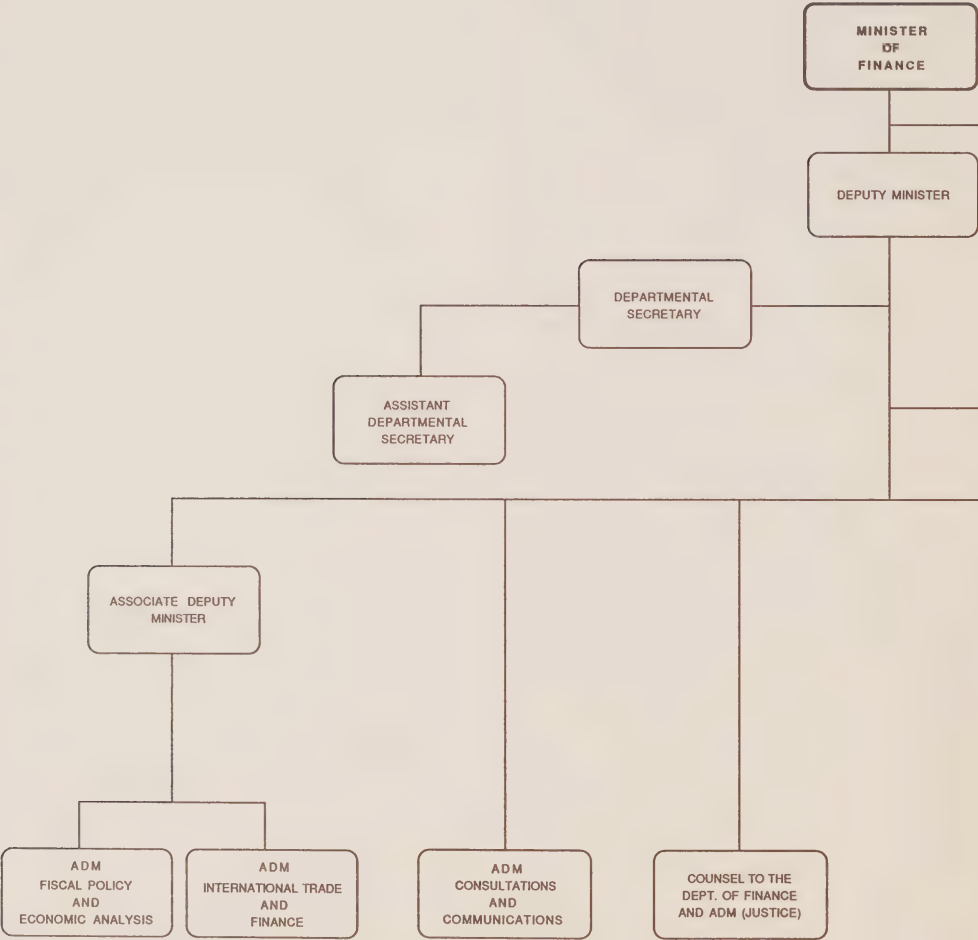
For further information about the department's
programs and activities, please contact:

Information Services and
Media Relations Division
Department of Finance
Ottawa, Ontario
K1A 0G5

(613) 992-1573

General Organization

June 1988



MINISTER
OF
STATE

THE CLIFFORD CLARK
VISITING ECONOMIST

SR ADM
TAX POLICY
AND
LEGISLATION

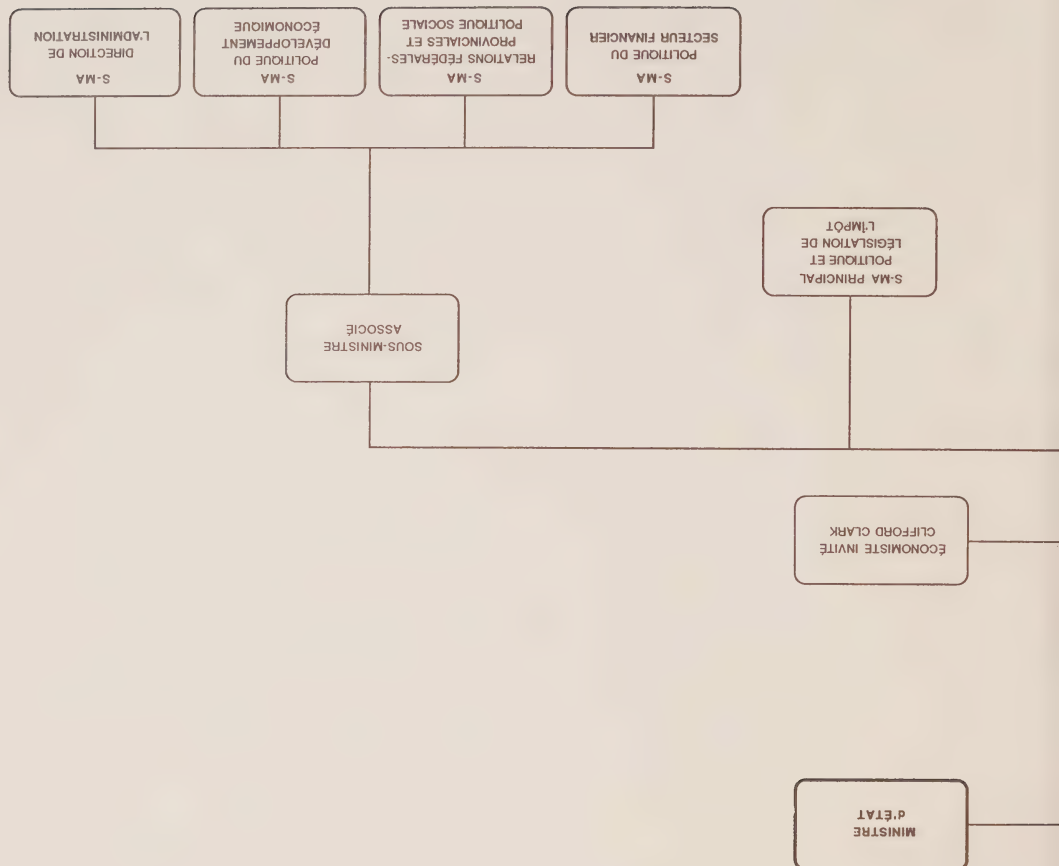
ASSOCIATE DEPUTY
MINISTER

ADM
FINANCIAL SECTOR
POLICY

ADM
FEDERAL-PROVINCIAL
RELATIONS AND
SOCIAL POLICY

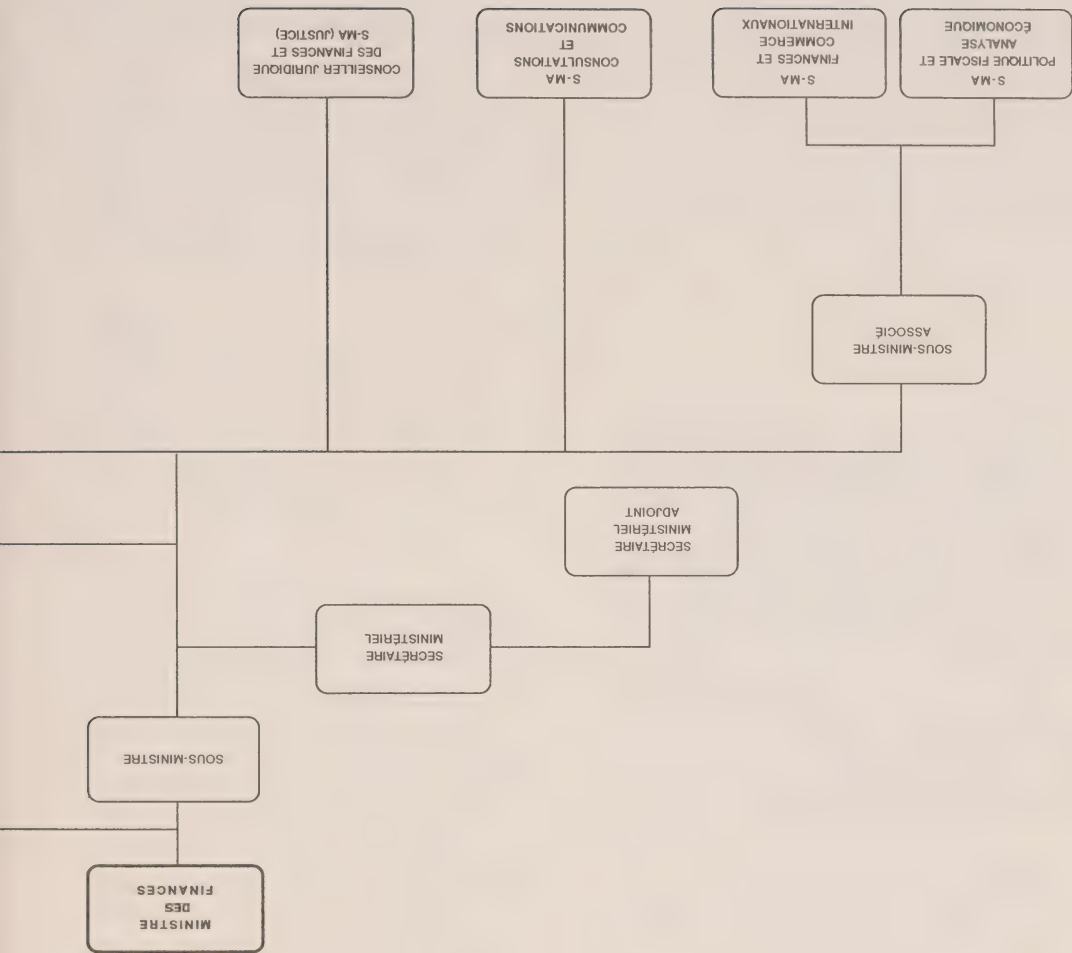
ADM
ECONOMIC
DEVELOPMENT
POLICY

ADM
ADMINISTRATION
BRANCH



Organisation générale

juin 1988



AUTRES RESPONSABILITÉS

Le ministre des Finances doit en outre rendre compte au Parlement des activités des organismes fédéraux suivants :

La Banque du Canada, qui est la banque centrale du pays. Elle réglemente le crédit et la monnaie, principalement par la gestion des réserves-encaisse des banques à charte. Elle assure aussi la gestion de la dette publique et a le droit exclusif d'émettre les billets ayant cours au Canada. La Banque, dirigée par un conseil d'administration dont les membres sont nommés par le gouvernement, compte un gouverneur, un sous-gouverneur et 12 administrateurs; le sous-ministre des Finances siège d'office au conseil.

Le Vérificateur général, qui vérifie les comptes du gouvernement du Canada et de certains organismes internationaux et autres; il présente chaque année au Parlement un rapport sur les résultats de son examen.

La Société d'assurance-dépôts du Canada, qui assure les banques, les sociétés de fiducie et les sociétés de prêt hypothécaire membres contre la perte de dépôts à concurrence de \$60,000 par compte individuel.

Le Bureau du surintendant des institutions financières, qui a deux fonctions principales: réglementer les institutions financières et les régimes de retraite employeur-employés de compétence fédérale

afin de maintenir la confiance du public dans le système financier canadien et d'assurer la protection et le bien-être des déposants, des assurés, des investisseurs, des créanciers et des participants aux régimes de retraite grâce à un cadre de surveillance complet visant à assurer que chaque institution ou régime de retraite peut faire face à toutes ses obligations à mesure qu'elles deviennent exigibles; et fournir des avis actuariels au gouvernement et des services actuariels aux autres ministères à l'égard des programmes de sécurité sociale, d'assurance, de rentes et autres programmes financiers en place ou en cours d'élaboration.

Le ministre des Finances est également responsable de la gestion et de l'orientation du Fonds du revenu consolidé ainsi que de toutes les questions relatives aux affaires financières du Canada dont aucun autre ministre n'est responsable aux termes de la loi.

Pour obtenir plus de renseignements sur les programmes et activités du ministère :

Division des services
de l'information et
des relations avec les médias
Ministère des Finances
Ottawa (Ontario)
K1A 0G5

(613) 992-1573

et analysant le compte rendu des affaires économiques dans les médias, en donnant des conseils sur le contexte public et en préparant des plans et stratégies de communication à l'occasion des grandes initiatives du ministère, notamment le budget. La division fournit également des services de soutien à la rédaction des publications ministérielles.

Division des visites et des conférences

Cette division fournit au ministère ses compétences et ses services en matière d'organisation, d'administration et de soutien des conférences, réunions, visites de personnalités étrangères et de services de protocole.

l'économie, y compris les consultations pré et postbudgétaires, et en assurer le suivi; proposer, organiser et coordonner les consultations ministérielles avec le secteur privé au sujet de questions de fond et de propositions précises; établir et entretenir un réseau de contacts avec le secteur privé dans tout le pays; formuler et préparer des stratégies de consultation permanente à l'intention du ministre et du ministère.

Division de la politique et de la stratégie des communications

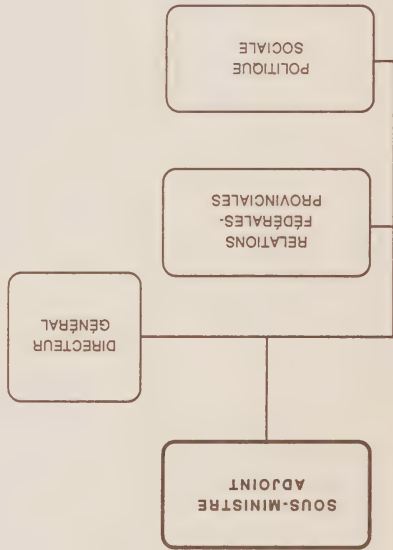
Cette division est chargée d'élaborer des stratégies de relations avec les médias et le public, en effectuant des recherches et en rédigeant, à l'intention du ministre et du ministre d'État, d'importants discours sur la politique et les mesures économiques du gouvernement; en suivant

Division de la politique sociale

Cette division fournit des conseils sur l'élaboration de la politique et la gestion des dépenses dans le domaine des affaires sociales et légales. Elle constitue le principal point de contact entre le ministère des Finances et les ministères chargés d'élaborer et de mettre en oeuvre les programmes sociaux. Parmi les programmes et secteurs qui relèvent de sa compétence

figurent la sécurité du revenu, les pensions (publiques et privées), les questions d'emploi et de marché du travail, l'assurance-chômage, la formation, l'immigration, l'enseignement et la recherche, la santé, le logement, les communications, la culture et les arts, les autochtones, les questions touchant les femmes, la garde des enfants, la Charte des droits, la justice et les affaires légales.

Direction des relations fédérales-provinciales et de la politique sociale



Division des relations fédérales-provinciales

Cette division fournit des conseils sur l'élaboration des politiques et des programmes et en assure l'administration dans le vaste domaine des relations financières fédérales-provinciales. Elle est plus particulièrement responsable des accords fiscaux fédéraux-provinciaux, ensemble de programmes comprenant la péréquation fiscale, le financement des programmes établis et les accords de perception fiscale. Dans le domaine des accords fiscaux, il faut élaborer des programmes, consulter les provinces et négocier avec elles les modifications de programmes, et assumer l'administration exclusive ou partagée des programmes – selon leur nature. Les conseils fournis s'étendent à des questions générales telles le partage des recettes avec les autres paliers de gouvernement, les transferts intergouvernementaux, l'harmonisation fiscale, l'harmonisation financière et économique avec les provinces, les aspects intergouvernementaux de la stabilisation financière et économique ainsi que la fiscalité intergouvernementale. Cette division assure également le secrétariat des réunions des ministères fédéral et provinciaux des finances.

La direction est chargée de conseiller le Ministre sur les questions de politique touchant les accords fiscaux avec les gouvernements provinciaux et les questions dont est saisi le Comité du Cabinet chargé du développement social. La direction administre également, seule ou de concert avec d'autres ministères, les grands éléments des accords fiscaux entre le gouvernement fédéral et les provinces.

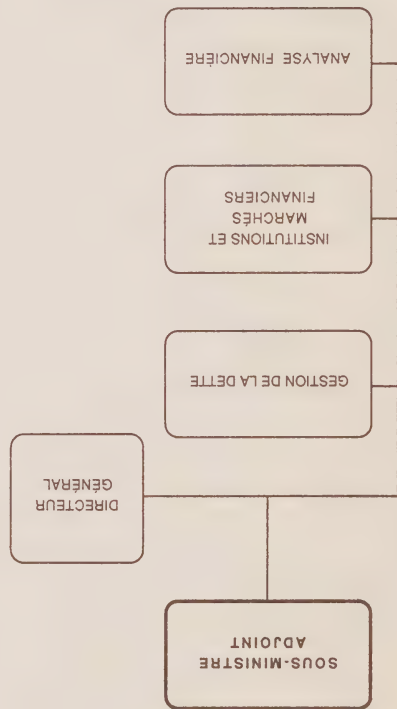
et canadienne. La deuxième section se livre à une analyse du taux de change et de la balance des paiements et administre le Compte du Fonds des changes, le principal dépositaire des réserves internationales du Canada.

Division de la gestion de la dette

Cette division est chargée d'analyser la politique, de présenter des recommandations et de fournir des renseignements sur la gestion de la dette publique. Elle connaît à fond le fonctionnement du marché des valeurs mobilières et suit de près son évolution tant au Canada qu'à

l'étranger. Elle fournit des conseils sur la politique de gestion de la dette et formule des recommandations sur le montant, la nature, le taux d'intérêt et le coût de toutes les émissions de titres sur les marchés tant intérieur qu'étrangers. Elle offre des conseils et des recommandations sur la gestion de l'encaisse. Elle assure également un certain soutien opérationnel dans les activités d'emprunt de l'État. En outre, elle fournit des conseils sur les emprunts des sociétés d'État sur le marché et des sociétés d'État sur le marché et conseille le Ministre dans l'approbation de leurs diverses émissions.

Direction de la politique du secteur financier



Cette direction est chargée d'analyser la politique et de fournir des conseils sur le secteur financier, notamment en ce qui concerne la gestion du programme d'emprunt fédéral, et de secondar le Ministre dans l'approbation des emprunts des sociétés d'État, la politique monétaire et de taux de change et la politique de réglementation des institutions financières. La direction se compose de trois divisions.

Division des institutions et des marchés financiers

Une des principales tâches de la division consiste à élaborer la politique régissant le cadre réglementaire des institutions financières de compétence fédérale. Cela consiste à l'heure actuelle à diriger les travaux du personnel sur la réforme de la réglementation des institutions financières. Dans le cadre de ce rôle, la division est en relation avec le Bureau du surintendant des institutions financières, la Banque du Canada et les organismes compétents aux niveaux provincial et international. La division analyse également les nouveaux facteurs qui ont des répercussions sur les institutions et les marchés au Canada.

Division de l'analyse financière

La division est chargée d'analyser les marchés financiers sous l'angle macroéconomique. Elle comprend une section de l'analyse monétaire et la première possède une connaissance spécialisée de la théorie économique, des techniques des marchés financiers américain et canadien. Ses fonctions consistent principalement à analyser la politique monétaire et son interaction avec la politique fiscale, à établir des modèles économétriques des marchés financiers canadiens et à préparer des prévisions du secteur financier des économies américaine

les intérêts du ministère dans la Société d'expansion des exportations (SEE) et assiste le sous-ministre dans son rôle d'administrateur de cette société. Ses responsabilités touchent aussi les activités de promotion et de financement des exportations de la Commission canadienne du blé (CCB) et de la Corporation commerciale canadienne (CCC).

La section de l'analyse et de la gestion de la dette internationale suit la situation économique et financière des pays dans lesquels le Canada a des engagements appréciables et dirige la participation canadienne aux opérations de rééchelonnement de leur dette multilatérale. Elle se tient en liaison avec les banques commerciales canadiennes au sujet de la dette des PPD et formule des recommandations sur le crédit des divers pays, à l'égard des ventes à crédit de céréales effectuées par la CCB et des crédits gouvernementaux à l'exportation de la SEE.

La section de l'analyse économique et financière internationale se livre à des analyses et à des prévisions de l'évolution de l'économie internationale ainsi que des aspects importants du système financier international, notamment les déséquilibres de balance courante, les indicateurs et la politique fiscale et monétaire. La section coordonne aussi la participation du ministère aux travaux économiques et financiers de l'OCDE, du Groupe des Sept (G-7) et des sommets économiques des pays industrialisés.

aussi les répercussions commerciales de la politique économique intérieure et son incidence sur les relations économiques avec les autres pays. Pour secondar le Ministre dans l'exécution de ses fonctions en matière de politique financière, la division offre également des conseils dans le cadre de la politique gouvernementale de défense et des options d'examen du financement.

La division fournit au ministre des Finances, dans le cadre des responsabilités que lui confie la loi, des conseils sur les questions de droits antidumping, de subventions et de droits compensateurs, sur le plan tant intérieur qu'international, de même que sur la législation et la réglementation connexes et les réponses à donner aux demandes de renseignements du public. De plus, la division reçoit et étudie les propositions de changement de la législation et de la réglementation qui touchent les importations, notamment les droits antidumping, les mesures de sauvegarde contre les importations préjudiciables et les dispositions à prendre face aux lois, politiques ou pratiques des gouvernements étrangers, et elle formule des recommandations à cet égard.

Les fonctionnaires de la division représentent souvent le ministère au sein des délégations canadiennes qui assistent aux réunions l'Accord général sur les tarifs et le commerce (GATT), de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) et de la Conférence des Nations Unies sur le commerce

et le développement (CNUCED). Ils rencontrent aussi des délégations étrangères à Ottawa et à l'étranger pour s'entretenir de problèmes commerciaux bilatéraux.

La division s'occupe des questions et des problèmes commerciaux touchant des produits particuliers, des accords internationaux sur les produits ou des secteurs comme l'agriculture, les minéraux, l'énergie et la fabrication secondaire.

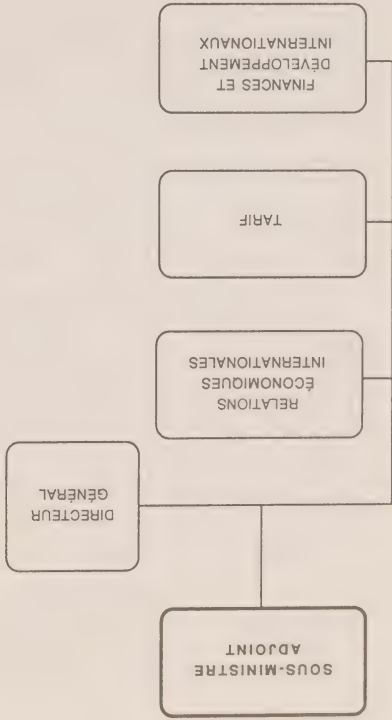
Division des finances et du

développement internationaux

La division comprend trois sections, ainsi qu'un directeur et un directeur adjoint.

La section du financement des exportations et de la politique du développement s'occupe des relations économiques et financières du Canada avec les pays en développement ainsi que de la politique d'aide à ces derniers. Elle est responsable des activités du ministère relatives à la Banque mondiale et aux autres banques de développement multilatéral, et fournit des conseils sur l'ampleur et la nature du programme canadien d'aide au développement qu'administre l'Agence canadienne de développement international. Elle coordonne les relations du Canada au sein du Fonds monétaire international (FMI), s'intéressant plus particulièrement à la participation canadienne au Groupe des Dix (G-10) et au Comité d'intermédiaire du FMI et évalue l'évolution du marché international des capitaux. Elle coordonne également

Direction des finances et du commerce internationaux



Division du tarif

La division du tarif informe et conseille le ministre des Finances et le ministre d'État aux Finances au sujet de tous les aspects de la politique tarifaire du Canada et de la législation connexe.

La division est chargée plus précisément de recommander les positions à adopter sur les points suivants : les réductions de taux tarifaires à offrir aux partenaires commerciaux du Canada en échange d'un meilleur

accès à leurs marchés, l'imposition de surtaxes d'urgence sur les importations de certains produits qui causent ou menacent de causer un préjudice sensible à la production canadienne; l'établissement de droits préférentiels sur les importations provenant des pays en développement; les mandats en vertu desquels le ministre des Finances fait des renvois à la Commission du tarif; et les diminutions de taux ou les remises de droits à accorder dans des cas particuliers qui préoccupent les fabricants canadiens.

Pour s'acquitter de ses fonctions, la division examine les instances qu'elle reçoit du secteur privé canadien, consulte les secteurs concernés et participe à des négociations bilatérales et multilatérales avec les partenaires commerciaux du Canada.

Division des relations économiques internationales

La division participe à la formulation de la politique commerciale du Canada, notamment en ce qui touche les importations dans un cadre multilatéral et bilatéral. Elle fournit des conseils au sujet des questions d'investissement, de commerce et de politique ainsi que des effets de l'évolution du contexte commercial international sur l'économie canadienne. De façon plus générale, elle veille à ce que la politique commerciale du Canada soit compatible avec une répartition efficiente des ressources et le développement d'une économie nationale concurrentielle. Elle évalue

les programmes financiers des autres paliers de gouvernement afin de comprendre leurs répercussions sur l'économie et leurs incidences financières.

Division des études économiques et de l'analyse de la politique

Cette division effectue pour la direction des recherches appliquées tant à court qu'à moyen terme portant sur de grandes questions économiques et fiscales pertinentes pour la mission du ministère des Finances. Cela a consisté jusqu'ici à analyser les sources possibles de rigidité sur le marché du travail canadien; analyser le rôle et l'importance des migrations interrégionales; analyser les effets à court et à moyen terme sur l'inflation de la mise en oeuvre d'une taxe sur les transactions commerciales; analyser l'incidence de la réforme fiscale sur l'offre de travail, l'épargne, l'investissement, la productivité et le potentiel de production; et analyser les incidences macroéconomiques de la crise agricole.

donnés au Ministre au sujet des priorités de dépenses globales, qui ont pris la forme jusqu'ici d'affectations aux diverses enveloppes. La division joue un rôle clé dans le processus budgétaire et est chargée de préparer la *Revue financière* de même que plusieurs documents budgétaires. Elle étudie aussi la forme et le contenu des Comptes publics et d'autres états dont le ministère des Finances est responsable aux termes de la *Loi sur l'administration financière*.

La division comprend trois sous-sections. La sous-section des prévisions fiscales et de l'analyse budgétaire prépare les prévisions de la situation financière du gouvernement qui sont essentielles pour la prise de décisions en matière de politique fiscale et de dépenses, ainsi que de gestion de la dette. Ces prévisions sont préparées dans le cadre tant des Comptes publics que des Comptes nationaux de revenus et de dépenses. La sous-section de l'analyse et de la recherche en politique fiscale étudie les effets du déficit, de la dette et de mesures fiscales de rechange sur l'économie. La sous-section de prévision et d'analyse provinciale et locale surveille

comparative des salaires et des prix. De concert avec le groupe de la prévision, les analystes sectoriels du groupe de l'analyse économique fournissent des renseignements particuliers à leur secteur pour la prévision de l'économie canadienne du ministère. Ce groupe surveille et prévoit également l'évolution des économies étrangères. L'une de ses principales productions est la *Revue économique trimestrielle*, diffusée dans le public, qui présente le point de vue du ministère sur l'évolution économique récente. Ce groupe coordonne aussi les «fiches» internes et les autres documents d'information ministériels pour la Direction de la politique fiscale et de l'analyse économique.

Le groupe de la prévision et de l'élaboration de modèles est responsable au premier chef de la coordination des prévisions économiques du ministère, qui font intervenir toutes les directions et plusieurs autres ministères fédéraux. À ce titre, il initie et coordonne la préparation des prévisions trimestrielles, notamment en établissant des calendriers, en préparant les questions, en fournissant des évaluations des prévisions et de la documentation, en assurant la cohérence des prévisions et en les présentant au comité de direction. Il est aussi responsable de l'élaboration et de l'intégrité du modèle de prévision macroéconomique trimestrielle et d'analyse de politique du ministère des Finances (CEFM). Ce modèle sert à évaluer l'incidence macroéconomique de phénomènes économiques et leurs répercussions sur les

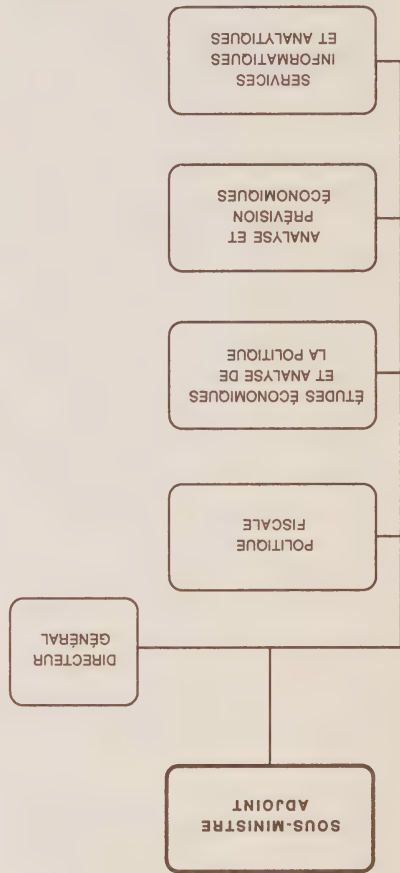
perspectives économiques. En outre, ce groupe prépare une prévision économique et financière trimestrielle des États-Unis et suit de près l'évolution de l'économie et de la politique publique dans ce pays. Il est chargé de rédiger le document budgétaire traitant des perspectives économiques.

La section des services informatiques et analytiques relève du directeur général, tient un centre interne de calcul de pointe afin de répondre aux besoins d'analyse, de traitement, de contrôle financier et d'élaboration de systèmes du ministère. Outre qu'elle gère les installations informatiques des Finances, la section est chargée des services d'élaboration de systèmes, de conseil technique et de conception graphique assistée par ordinateur nécessaires au soutien des travaux analytiques du ministère. Elle compte cinq composantes : gestion des données, soutien de systèmes, systèmes d'information, opérations informatiques, et soutien technique et du réseau.

Division de la politique fiscale

Cette division est chargée principalement de donner des conseils de politique fiscale et d'analyser les besoins financiers du gouvernement du Canada, ainsi que de suivre et d'analyser l'évolution de la situation financière des autres gouvernements. Elle est aussi responsable au premier chef de l'analyse du cadre financier du gouvernement et des conseils dans ce domaine, ainsi que de la coordination des avis internes

Direction de la politique fiscale et de l'analyse économique



Cette direction est chargée principalement de suivre et d'analyser la situation économique et financière du pays et de conseiller le ministre des Finances sur le cadre financier du gouvernement. Étant donné les interactions complexes qui existent entre l'évolution des économies et des politiques internationales et

Division de l'analyse et de la prévision économiques

intérieures, cette mission oblige la direction à suivre de près l'évolution économique chez nos principaux partenaires commerciaux, à coordonner les prévisions économiques et financières trimestrielles du ministère des Finances, à surveiller en permanence l'évolution financière – tant des recettes que des dépenses – à tous les paliers d'administration, à préparer des avis de politique économique et financière ainsi qu'à jouer un rôle directeur dans le processus budgétaire.

Pour s'acquitter de ses responsabilités, la direction dispose de trois divisions et d'une section des services informatiques.

Cette division comprend deux groupes, celui de l'analyse économique et celui de la prévision et de l'élaboration de modèles. Le groupe de l'analyse économique évalue constamment la conjoncture économique au Canada. Il analyse l'évolution d'une vaste gamme d'indicateurs économiques: marché du travail, production, commerce extérieur, prix, demande intérieure, etc. Dans le cadre de cette analyse, la division prépare des évaluations économiques mensuelles et trimestrielles qui connaissent une large diffusion, ainsi que de fréquents bulletins économiques et fiches sur toute une gamme de sujets économiques, tout en entreprenant des recherches sur des caractéristiques ou des tendances particulières à l'économie canadienne, par exemple l'évolution

Direction de la politique du développement économique

compris la fabrication, le transport, les communications, l'agriculture, l'industrie forestière et les sciences et technologie. La division doit aussi analyser la situation financière des sociétés privées, fournir des conseils à ce sujet et, au besoin, se livrer à des analyses approfondies d'entreprises particulières.

Division de la politique énergétique et des ressources

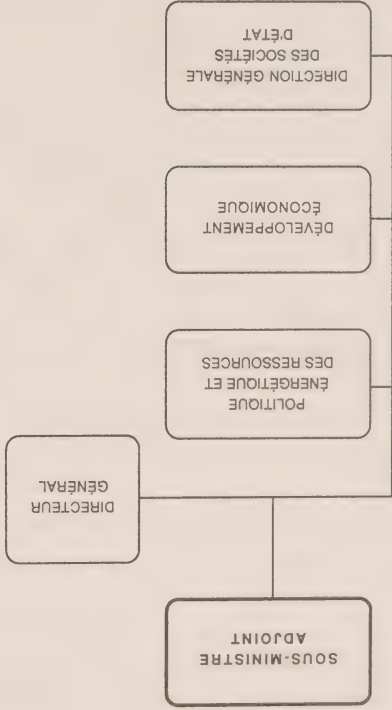
Cette division s'intéresse au secteur de l'énergie (ressources renouvelables et non renouvelables), aux minéraux, aux pêches, au développement du Nord canadien et à l'environnement.

Direction générale des sociétés d'Etat

Cette Direction relève à la fois des Finances et du Secréariat du Conseil du Trésor (SCT) et s'occupe de questions relatives – dans le cas des Finances – aux plans d'exploitation et aux budgets d'investissement des sociétés d'Etat, à leurs répercussions sur la situation financière et la politique économique du gouvernement, ainsi qu'à des sujets comme la mesure dans laquelle le gouvernement peut vouloir se départir de sociétés d'Etat et la façon dont, généralement, il doit gérer son portefeuille de placements. La Direction générale relève du sous-ministre adjoint chargé de la politique de développement économique ainsi que du sous-secrétaire chargé de la Direction des programmes (SCT).

Division du développement économique

Cette direction fournit un soutien analytique et des conseils d'orientation au ministre des Finances au sujet d'un large éventail de questions économiques, fiscales et financières. Elle comprend trois éléments :



Cette division est chargée du développement industriel et régional, y

sur des questions fiscales, formuler
et mettre en oeuvre les modifica-
tions de la politique et négocier
des conventions fiscales avec
d'autres pays.

Division de l'évaluation des mesures fiscales

Cette division est chargée d'évaluer
les mesures fiscales indépendam-
ment des cadres hiérarchiques. Son

travail consiste à évaluer les
dépendances fiscales, les aspects struc-
turels de la politique de l'impôt et
les mesures de remises tarifaires.
C'est également à la division
qu'incombe au premier chef la
production périodique des Comptes
de dépenses fiscales.

Division de l'analyse de l'impôt des particuliers

Cette division est responsable au premier chef de l'analyse économique et quantitative des questions touchant l'impôt sur le revenu des particuliers, notamment des questions fiscales influant sur les objectifs du gouvernement en matière de politique sociale. Elle est chargée de élaborer des politiques dans le domaine de l'impôt sur le revenu des particuliers qui soient conformes aux objectifs gouvernementaux dans d'autres domaines – social, culturel, économique, régional et fédéral-provincial.

Division de la politique et législation de l'impôt

La division est chargée de préparer, de concert avec les ministères de la Justice et de Revenu Canada, la législation fiscale et de secondar le Ministre pendant l'examen parlementaire des mesures. Elle fournit également des conseils sur le régime fédéral d'impôt sur le revenu et recommande des changements à cet égard, en s'attachant tout particulièrement aux incidences commerciales, juridiques et administratives des changements proposés. Elle est également chargée de recommander des initiatives de politique fiscale dans le domaine international. Il lui faut pour cela analyser et suivre l'évolution de la fiscalité à l'étranger, représenter le Canada dans des réunions d'organismes internationaux portant

d'orientation détaillées, y compris des mesures visant à corriger les lacunes, et aider le ministère de la Justice à rédiger les modifications de la législation.

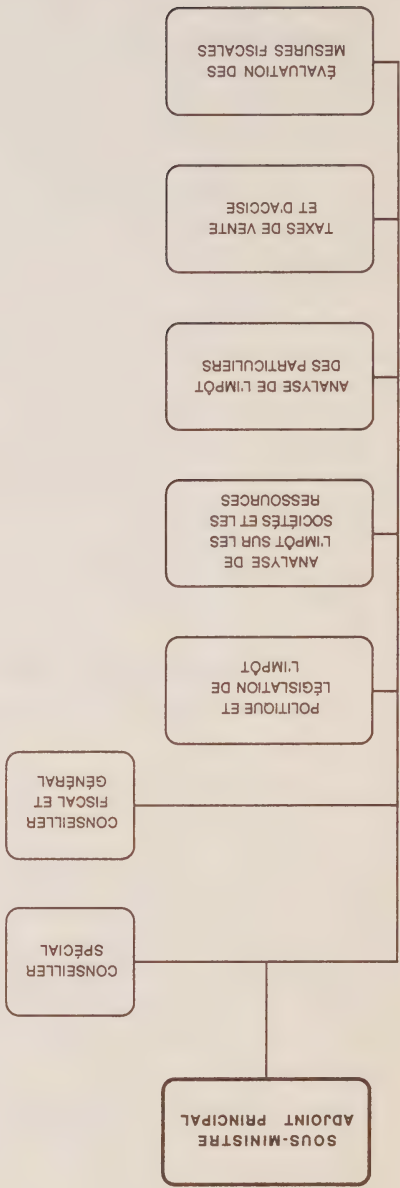
La division est également chargée de élaborer un nouveau régime réformé de taxes à la consommation.

Division de l'analyse de l'impôt sur les sociétés et les ressources

La division se livre à une analyse économique et quantitative des questions touchant la fiscalité des sociétés et des ressources. Elle consacre un large éventail d'études à l'incidence de la fiscalité des sociétés sur la répartition des ressources et la croissance économique, notamment en rédigeant des documents d'étude sur la compétitivité, le fardeau fiscal selon les secteurs et l'imposition des sociétés privées.

La division fournit des conseils d'orientation et joue un rôle de coordination à l'égard de toute une gamme de questions touchant la fiscalité des sociétés, par exemple le régime fiscal des institutions financières. Elle donne des conseils sur les incidences micro et macroéconomiques des propositions de modification de ces impôts. Elle est également chargée de consulter l'industrie et de donner des conseils au sujet de l'incidence de la fiscalité sur des projets particuliers.

Direction de la politique et de la législation de l'impôt



La direction de la politique et de la législation de l'impôt s'occupe de toutes les questions touchant la fiscalité fédérale. Elle analyse la politique fiscale, présente des recommandations à ce sujet et est chargée de maintenir un régime fiscal qui procure des recettes et oriente efficacement les mesures incitatives afin de répondre aux objectifs gouvernementaux.

Ce travail est effectué par cinq divisions : la Division des taxes de vente et d'accise, la Division de l'analyse de l'impôt sur les sociétés et les ressources, la Division de l'analyse de l'impôt des particuliers, la Division de la politique et législative de l'impôt et la Division de l'évaluation des mesures fiscales. Ces divisions sont toutes chargées d'évaluer les répercussions de la politique fiscale, mais sous des angles différents. Aucune d'elles ne s'occupe de la perception proprement dite des impôts ni de l'interprétation de la législation fiscale, qui relèvent toutes deux de Revenu Canada.

Division des taxes de vente et d'accise

Cette division fournit des conseils et formule des recommandations en vue de modifier les taxes fédérales de vente et d'accise, dans la mesure où elles s'appliquent aux articles fabriqués ou produits au Canada ou importés. Elle doit pour cela effectuer des recherches et analyser les modifications proposées par le public ou d'autres ministères fédéraux, élaborer des propositions

- donne des conseils sur les politiques et les mesures financières et économiques, y compris celles qui émanent du ministère;
- recommande des mesures visant, dans le cadre d'une politique financière appropriée, à répondre aux besoins de l'État en agissant sur les dépenses, les prêts, la fiscalité, les emprunts et la gestion de la trésorerie;
- fournit des conseils sur la balance des paiements, les réserves de change, les accords monétaires et financiers internationaux, la monnaie et des questions connexes;
- participe aux négociations internationales et à d'autres réunions portant notamment sur le commerce, les finances, la fiscalité et le développement économique, et contribue aux institutions financières internationales;
- offre des conseils sur la politique relative aux relations financières et économiques entre le gouvernement fédéral et les provinces, mène des pourparlers avec les autorités provinciales et leur verse des subventions; et
- applique les lois relatives aux budgets d'investissement et au financement des organismes et sociétés d'État.

Le ministère des Finances est l'organisme fédéral chargé au premier chef de conseiller le gouvernement du Canada en matière économique et financière.

Le ministère s'intéresse à la tenue de l'économie canadienne sous tous ses aspects importants – la croissance et la répartition de la production, de l'emploi et du revenu, la stabilité des prix et le développement à long terme du pays. Il veille à l'harmonisation de toutes les initiatives des ministères ou organismes fédéraux qui ont d'importantes répercussions sur l'économie. Les questions commerciales et monétaires et les autres facteurs internationaux qui influent sur la performance de l'économie nationale sont au cœur de ses préoccupations. Le ministère s'efforce constamment d'améliorer la coordination entre les provinces et le gouvernement fédéral.

Ce large éventail d'intérêts trouve son expression dans le budget fédéral présenté par le ministre des Finances. C'est depuis toujours une importante occasion d'examiner les comptes de l'État et de présenter des propositions touchant tant les recettes que les dépenses. Ces dernières années, la présentation du budget s'est également accompagnée d'une analyse éclairée des facteurs économiques passés, présents et futurs qui influent sur les finances des entreprises et de la nation.

Le ministère des Finances est né de la Confédération. Avant la constitution du Canada, chaque province avait un «inspecteur général»

responsable des questions financières. Dans le nouveau régime fédéral, ce responsable prit le titre de «ministre des Finances». Depuis 1867, le ministère des Finances a inclus, selon les époques, le Conseil du Trésor, le contrôleur du Trésor, la Monnaie royale canadienne, l'Inspection de l'impôt, les pensions de retraite et de vieillesse, et la Commission du tarif. On décida cependant au début des années 1930 de décharger le ministère de ces tâches opérationnelles précises pour lui permettre de se concentrer sur des fonctions essentielles d'analyse et de formulation des politiques. Les effectifs du ministère, de 38 en 1867, sont montés jusqu'à 6,000 à un moment donné et se situent actuellement aux environs de 800 personnes.

OBJECTIFS

Le personnel des Finances axe ses efforts sur le principal objectif du ministère, qui consiste à aider le gouvernement à arrêter et à mettre en œuvre les politiques et les mesures financières et économiques permettant le mieux d'atteindre ses grands objectifs économiques et autres.

À cette fin, le ministère :

- analyse et évalue la situation et les perspectives économiques au Canada et dans d'autres pays présentant un intérêt pour celui-ci;

Edition 1988

RESCUE OF 1916

CANADA
FINANCE



Structure et rôle

Finances Canada

Structure et rôle

Finances Canada
